



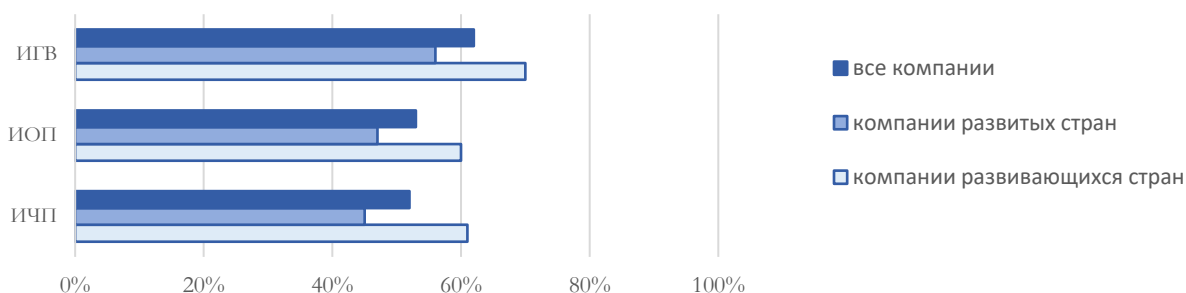
МОНИТОРИНГ ГЛОБАЛЬНОГО БИЗНЕСА

ОТРАСЛЕВЫЕ И РЕГИОНАЛЬНЫЕ ТРЕНДЫ

2 / 2024

Компании развивающихся стран опередили компании развитых по ключевым финансовым показателям деятельности в I кв. 2024 г. практически во всех отраслях, за исключением программного обеспечения; напряженная ситуация в мировом логистическом секторе создает возможности для России; телекоммуникационные операторы и ИТ-компании форсированно развивают продукты с искусственным интеллектом; мировой автопром и металлургия пытаются защититься от китайского экспорта электрокаров и стали; крупнейшие нефтегазовые компании продолжают волну слияний и поглощений и все сильнее демонстрируют стремление к достижению целей устойчивого развития.

Индексы глобальной деятельности, I кв. 2024 г.



Примечание. Индексы построены на основе финансовой отчетности 207 компаний, в т.ч. 113 компаний развитых и 94 развивающихся стран. ИГВ / ИОП / ИЧП — индексы глобальной выручки / операционной прибыли / чистой прибыли рассчитываются как доля компаний, увеличивших выручку / операционную прибыль / чистую прибыль по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года, в общем числе компаний. Индексы могут принимать значение от 0% до 100%. Индекс выше 50% свидетельствует о положительной динамике развития, при которой более половины компаний смогли увеличить выручку / операционную прибыль / чистую прибыль.

Крупнейшие корпорации мира продемонстрировали положительную динамику развития — **Индексы глобальной выручки и прибыли по данным за I кв. 2024 г. превысили 50%**. Компании развивающихся стран опережают развитые по ключевым

финансовым показателям практически во всех отраслях, за исключением программного обеспечения. Компании развитых стран смогли в целом обеспечить рост выручки, однако, эффективность их деятельности при индексах прибыли ниже 50% следует признать невысокой.

Крупнейший игрок **мирового автопрома** Tesla в условиях замедления перехода на электромобили сокращает персонал, а противодействие регуляторов экспансии китайских электрокаров перешло от опасений и расследований к введению регуляторных мер.

В мировой **металлургической промышленности** на фоне усиления китайского экспорта интенсивно внедряются защитные торговые меры, при этом процессы реструктуризации выходят за рамки Европы и начинают проявляться в Южной Корее.

Транспортно-логистический сектор испытывает напряженность в связи с ситуацией в Красном море; морские перевозчики решают проблемы нехватки мощностей, а российский рынок получает новые источники роста, в первую очередь в сегменте транзитных перевозок.

В **фармацевтической отрасли** компании начинают активнее конкурировать в сфере лечения онкологических заболеваний, ожирения и диабета, а некоторые игроки после потери патента делают все, чтобы сохранить лидирующие позиции в сегменте лекарственных средств определенной терапевтической группы.

США, Япония, Китай и Южная Корея выделяют средства для поддержки компаний в **ИТ-секторе полупроводников и компонентов**, а крупнейшие игроки самостоятельно или в рамках партнерств иницируют проекты по строительству новых производственных мощностей в европейском и азиатском регионах.

Производители **электроники и оборудования** форсированно развивают индустрию искусственного интеллекта (ИИ) и переформируют цепочки добавленной стоимости, перенося производство из Китая в страны Юго-Восточной Азии и Индию.

Компании в **ИТ-секторе программного обеспечения** продолжают заключать стратегические партнерства для разработки, тестирования и внедрения новых продуктов с ИИ и облачными технологиями. В то время, как некоторые технологические стартапы привлекают финансирование, другие оказываются поглощенными крупнейшими игроками отрасли.

Искусственный интеллект формирует все ключевые тренды в **платформенном бизнесе** — пока некоторые игроки внедряют новые ИИ-функции, другие сосредотачиваются на вопросе безопасности, и практически все крупнейшие компании вкладываются в развитие инфраструктуры.

Телекоммуникационный сектор демонстрирует в высшей степени интенсивное вовлечение в разработку продуктов и решений с использованием ИИ и развивает инфраструктуру облачных технологий в развивающихся странах. Технологическое противостояние США и Китая теперь затронуло и телекомоператоров.

Крупнейшие **нефтегазовые компании** продолжают волну слияний и поглощений, разрабатывают новые месторождения и с абсолютно разными подходами участвуют в достижении целей устойчивого развития.

В **России** высокую международную активность демонстрирует **логистический сектор**. Основные проекты реализуются российскими компаниями совместно с китайскими партнерами и включают инициативы в области развития морских и железнодорожных перевозок.

КОНТАКТЫ

Ольга Клочко

к.э.н., доцент департамента мировой экономики
Национальный исследовательский университет
«Высшая школа экономики»

+7 903 711 6019

oklochko@hse.ru

